

Ohjeet sidosyritysten, myös omistusyhteisyritysten, käsittelystä

Johdanto

- 1.1. EIOPA on laatinut nämä ohjeet sidosyritysten, mukaan lukien omistusyhteisyrietykset, käsittelystä Euroopan valvontaviranomaisen perustamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1094/2010 (jäljempänä 'EIOPA-asetus')¹ 16 artiklan nojalla.
- 1.2. Ohjeet liittyvät vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta 25 päivänä marraskuuta 2009 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2009/138/EY (jäljempänä 'Solvenssi II -direktiivi')² 92 artiklan 1 kohdan b alakohtaan ja 111 artiklan 1 kohdan m alakohtaan sekä 10 lokakuuta 2014 annetun komission delegoidun asetuksen (EU) 2015/35, jolla täydennetään direktiiviä 2009/138/EY (jäljempänä "komission delegoitu aset" 2015/35") 68, 168 ja 171 artiklaan rajoittamatta kuitenkaan 84 artiklan soveltamista³.
- 1.3. Ohjeet osoitetaan valvontaviranomaisille Solvenssi II -direktiivin nojalla.
- 1.4. Ohjeiden tarkoituksena on antaa ohjeistusta sidosyritysten ja omistusyhteisyrietysten määrittelyyn ja käsittelyyn, jotta kaikissa jäsenvaltioissa noudatettaisiin yhtenäistä menettelytapaa.
- 1.5. Näissä ohjeissa tarkoitetaan osakasyrityksellä yritystä, joka laskee oman vakavaraisuusasemansa. Termillä "sidosyritys" tarkoitetaan mitä tahansa tällaisen osakasyrityksen sidosyritystä. Termiä "omistusyhteisyriety" käytetään ilmaisemaan yhtä sidosyritystyyppiä. Loppuraportin liitteessä A on tiivistelmä eri termeistä, joita Solvenssi II:ssa käytetään puhuttaessa kahden tai useamman yrityksen välisestä suhteesta.
- 1.6. Nämä ohjeet kattavat kaikkien sidosyritysten käsittelyn vakavaraisuuspääomavaatimuksen (jäljempänä 'SCR') laskennassa, ja niihin sisältyy ohjeita siitä, miten oma varallisuus määritetään rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien tapauksessa. Termin "rahoitus- ja luottolaitokset" merkitys selitetään loppuraportin liitteessä B.
- 1.7. Ohjeissa noudatetaan kokonaisvaltaista lähestymistapaa. Aluksi niissä määritetään sidosyritysten eri tyypit, omistusyhteisyrietykset mukaan lukien. Sen jälkeen kerrotaan, miten erityyppiset sidosyritykset ja erityisesti omistusyhteydet rahoitus- ja luottolaitoksiin sekä strategiset omistusyhteydet käsitellään. Lopuksi annetaan ohjeita siitä, miten sidosyrityksiä käsitellään standardikaavassa ja sisäisissä malleissa SCR:n laskemiseksi.
- 1.8. Kun näissä ohjeissa puhutaan "arvostamisesta" tai "sidosyrityksen arvosta", niillä viitataan komission delegoidun asetuksen 2015/35 13 artiklaan.

¹ EUVL L 331, 15.12.2010, s. 48–83.

² EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1–155.

³ EUVL L 12, 17.01.2015, s. 1–797.

- 1.9. Ohjeet koskevat sidosyritysten, myös omistusyhteyksien, käsittelyä yksittäisen yrityksen tasolla. Sidosyritys määritetään yleensä samalla tavoin sekä silloin kun osakasyritys tarkastelee sitä yksittäisenä yksikkönä että silloin kun sitä tarkastellaan ryhmän tarkoituksia varten. Joissain tilanteissa on kuitenkin eroja: sidosyrityksen harjoittama liiketoiminta saattaa olla sellaista, etteivät osakasyritys ja sidosyritys kuulu Solvenssi II -direktiivin 213 artiklan nojalla harjoitettavan ryhmävalvonnan piiriin. Useilla ryhmän yksiköillä saattaa myös olla äänivaltaa tai osakepääomaa yrityksessä siten, että kun ne yhdistetään, niiden osuus on vähintään 20 prosenttia yrityksen äänivallasta tai osakepääomasta. Tällainen yritys määritettäisiin näin ollen ryhmätasolla sidosyritykseksi. Jos kukin yksittäinen yksikkö omistaa ryhmästä vähemmän kuin 20 prosenttia, yksikään kyseisistä ryhmän yksiköistä ei määrittäisi kuitenkaan yritystä sidosyritykseksi yksittäisen yksikön tasolla.
- 1.10. Joissakin tilanteissa yksittäisen yksikön vastuita sidosyrityksille käytetään laskettaessa kyseisten yritysten osuutta ryhmän SCR:stä. Tällaisista tilanteista säädetään komission delegoidussa asetuksessa 2015/35 ja ryhmän vakavaraisuuslaskentaa koskevista EIOPAn ohjeista.
- 1.11. Loppuraportin lisäliitteessä C esitetään kaikkien sidosyritystyyppien käsittelymenetelmät päätöksentekopuuna. Välilliset omistusyhteydet rahoitus- ja luottolaitoksiin edellyttävät ohjeessa 4 ja ohjeessa 7 esitettyjä lisäanalyysseja ja -laskelmia. Joissakin tapauksissa omistukset käsitellään samalla tavoin kuin sovellettaessa standardikaavaa tapauksiin, joissa omistusyhteyksiä ei ole olemassa.
- 1.12. Jos näissä ohjeissa esiintyy termejä, joita ei ole määritelty, niillä tarkoitetaan samaa kuin johdanto-osassa mainituissa säädöksissä.
- 1.13. Näitä ohjeita sovelletaan 1. huhtikuuta 2015 alkaen.

Ohje 1 – Määrittäminen

- 1.14. Osakasyritysten olisi määritettävä sidosyrityksensä ja omistusyhteyksensä omasta yksittäisen yksikön näkökulmastaan laaditun arvioinnin perusteella.
- 1.15. Kun osakasyritys määrittää sidosyritystä osakeomistuksen perusteella suoraan tai määräysvallan kautta, sen olisi selvitettävä
- a) niiden hallussa olevan äänivallan suhteellinen osuus yrityksen äänivallasta;
 - b) niiden hallussa olevine yrityksen liikkeeseen laskemien osakepääoman eri luokkiin kuuluvien sijoitusten suhteellinen osuuskyseisen yrityksen liikkeeseen lasketusta osakepääomasta äänivaltaa huomioon ottamatta.

Jos a tai b alakohdan osuus on vähintään 20 prosenttia, osakasyritysten olisi käsiteltävä yritykseen tekemä sijoituksensa omistusyhteytenä.

Jos omistusyhteys on Solvenssi II -direktiivin soveltamisalaan kuuluvaan vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen, a alakohdan mukaiset arvioinnit koskevat yleensä komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a

alakohdan i alakohdassa tarkoitettua maksettua osakepääomaa ja b alakohdan mukaiset arvioinnit komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan v alakohdassa tarkoitettuja maksettua osakepääomaa ja maksettuja etuoikeutettuja osakkeita.

- 1.16. Osakasyritysten tulisi varmistaa, että ne kykenevät määrittämään sidosyritysten osakepääomassa tapahtuneiden muutosten vaikutuksen edellisessä kohdassa kuvattuun arviointiin joka kerta, kun osakasyritys laskee SCR:nsä Solvenssi II -direktiivin 102 artiklan mukaisesti.
- 1.17. Kun sidosyritys määritetään Solvenssi II -direktiivin 212 artiklan 2 kohdan nojalla käyttäen perusteena sitä, että osakasyritys voi käyttää määräävää tai huomattavaa vaikutusvaltaa toisessa yrityksessä, valvontaviranomaisten olisi otettava huomioon
- a) osakasyrityksen nykyiset osakeomistukset yrityksessä sekä optioiden, optiotodistusten tai muiden vastaavanlaisten instrumenttien omistamisen perusteella saamansa mahdolliset lisäomistukset;
 - b) osakasyrityksen jäsenoikeudet keskinäisessä yrityksessä tai muussa sentyyppisessä yrityksessä ja mahdolliset tällaisten oikeuksien lisäykset;
 - c) osakasyrityksen edustus yrityksen hallinto-, johto- tai valvontaelimessä;
 - d) osakasyrityksen osallistuminen yrityksen päätöksentekoprosesseihin, kuten päätöksiin osingoista tai muista voitonjaoista;
 - e) osakasyrityksen ja yrityksen väliset olennaiset liiketoimet;
 - f) osakasyrityksen ja yrityksen käytännön johtamisesta vastaavien henkilöiden vaihto yritysten välillä;
 - g) olennaisen teknisen tiedon toimittaminen yritykselle;
 - h) osakasyrityksen ja yrityksen johtaminen yhteiseltä pohjalta.

Valvontaviranomaisten olisi otettava huomioon mahdolliset alustavat arvioinnit, jotka osakasyritys laatii tämän kohdan a–h alakohtien mukaisesti.

Ohje 2 – Rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien erittely

- 1.18. Osakasyritysten tulisi käsitellä sidosyritystä rahoitus- tai luottolaitoksena, jos se on laitos, joka on lueteltu tai kuvattu direktiivin 2013/36/EU 4 artiklan 1 ja 5 kohdan tai direktiivin 2004/39/EY 4 artiklan 1 kohdan mukaisesti. Nämä kuvaukset kattavat kaikki laitokset, jotka suorittavat edellä mainittujen artiklojen nojalla kuvattuja tehtäviä tai harjoittavat niiden nojalla kuvattua liiketoimintaa, huolimatta siitä, ettei tällainen laitos ehkä kuulu kyseisten direktiivien soveltamisalaan.
- 1.19. Osakasyritysten tulisi varmistaa, että omistusyhteyttä rahoitus- tai luottolaitokseen, jossa äänivaltaa tai osakepääomaa omistetaan välillisesti, käsitellään samalla tavoin kuin omistusyhteyttä rahoitus- tai luottolaitokseen, jossa äänivaltaa tai osakepääomaa omistetaan suoraan.

Ohje 3 – Strategisen omistusyhteyden erittely

- 1.20. Osakasyritysten olisi määriteltävä strategiset omistusyhteydet komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan nojalla seuraavasti:
- a) standardikaavaa SCR:n laskennassa käyttävien osakasyritysten olisi määriteltävä strategiset omistusyhteydet riippumatta siitä, onko niiden omistusyhteys vakuutus- tai jälleenvakuutusyritykseen, rahoitus- tai luottolaitokseen vai mahdolliseen muuhun sidosyritykseen;
 - b) sisäistä mallia SCR:n laskennassa käyttävien osakasyritysten olisi määriteltävä strategiset omistusyhteydet rahoitus- ja luottolaitoksiin vain, jos ne arvioivat, sovelletaanko komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 3 kohtaa.
- 1.21. Osoittaakseen noudattavansa komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan vaatimuksia osakasyritysten ei pitäisi jakaa omistusyhteyttä eri osiin ja käsitellä joitakin niistä strategisina ja joitakin ei-strategisina. Mikäli tietty omistusyhteys on määritetty strategiseksi
- a) ja kyseessä on omistusyhteys rahoitus- tai luottolaitokseen, kaikki sen omaan varallisuuteen tehdyt sijoitukset ovat strategisia;
 - b) ja kyseessä on mikä tahansa muu sidosyritys, kaikki omistusyhteyksyritykseen tehdyt osakesijoitukset ovat strategisia.
- 1.22. Kun osakasyritykset esittävät komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan a alakohdan perusteella näyttöä siitä, että osakesijoituksen arvossa on todennäköisesti olennaisesti vähemmän vaihtelua, niiden olisi varmistettava, että
- a) sekä omistusyhteyteen että muihin vertailuperusteeksi valittuihin osakkeisiin sovelletaan pitkällä aikavälillä yhtenäisiä ja tarkoituksenmukaisia arvostuksia;
 - b) ne ottavat huomioon, mikä on niiden oman vaikutusvallan vaikutus omistusyhteyden arvoon.
- 1.23. Kun osakasyritykset esittävät komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan b alakohdan i–iii alakohdan perusteella näyttöä sijoituksen strategisesta luonteesta, niiden olisi
- a) osoitettava ajanjakso, jona omistamisstrategiaa aiotaan soveltaa omistusyhteyksyritykseen;
 - b) otettava huomioon markkinaolosuhteiden vaikutus keskeisiin toimintaperiaatteisiin;
 - c) määriteltävä merkittävät tekijät, jotka vaikuttavat osakasyrityksen mahdollisuuteen pitää strategiansa voimassa tai rajoittavat tätä mahdollisuutta, sekä keinot, joilla niitä vähennetään tai voidaan vähentää.

- 1.24. Kun osakasyritykset esittävät komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan b alakohdan iv alakohdan perusteella näyttöä pysyvän yhteyden olemassaolosta, niiden olisi otettava huomioon seuraavat kriteerit:
- a) vallitseeko yritysten välillä pitkäaikainen ja vakiintunut suhde,
 - b) onko vakiintuneen suhteen tuloksena tiivis taloudellinen side ja johtaako se siihen, että yritykset jakavat riskit ja hyödyt tai riskialtistuksen keskenään,
 - c) yritysten välisen suhteen muoto, kuten esimerkiksi omistus, yhteiset tuotteet tai jakelukanavat, ristiinmyynti, yhteisyritysten perustaminen tai muiden pitkäaikaisten toiminnallisten tai taloudellisten suhteiden luominen.
- 1.25. Ryhmään kuuluvan osakasyrityksen olisi komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklan b alakohdan v alakohdan mukaisesti katsottava, että tärkeimmät ryhmän toimintaa ohjaavat tai rajoittavat toimintaperiaatteet on määritellyt ylin emoyritys tai jos näin ei ole, se yritys, joka asettaa toimintaperiaatteet koko ryhmälle.
- 1.26. Osakasyritysten olisi dokumentoitava, miten ne ovat ottaneet huomioon komission delegoidun asetuksen 2015/35 171 artiklaan ja kohtiin 1.21–1.25 sisältyvät asiat ml. muut merkittävät tekijät yhdessä sitä tukevan merkityksellisen muun aineiston kanssa.

Ohje 4 – Komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklaa koskevien laskelmien laajuus

- 1.27. Kun osakasyritykset määrittävät rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien arvoa komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi, niiden olisi otettava laskelmiin mukaan osakeomistukset ja muut oman varallisuuden erät riippumatta siitä, omistetaanko ne suoraan vai välillisesti.
- 1.28. Osakasyritysten olisi meneteltävä seuraavasti:
- a) kuten ohjeessa 5 todetaan, osakasyrityksen olisi käytettävä komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi suorien rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusten osalta Solvenssi II -arvostusperiaatteiden mukaisesti määrittämäänsä omistusyhteyden arvoa;
 - b) rahoitus- ja luottolaitoksiin olevia omistusyhteyksiä, jotka ovat jonkin toisen rahoitus- tai luottolaitokseen olevan omistusyhteyden kautta välillisiä, ei pitäisi ottaa huomioon komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan nojalla, koska niiden arvo on jo pitänyt sisällyttää rahoitus- tai luottolaitokseen olevaan suoraan omistusyhteyteen a alakohdan mukaisesti;

- c) välillinen omistusyhteys rahoitus- tai luottolaitokseen vähennetään vain, jos osakasyrityksen ja rahoitus- ja luottolaitokseen olevan omistusyhteyden välillä on muita kuin rahoitus- ja luottolaitoksiin olevia omistusyhteyksiä;
- d) muiden välillisten omistusten osalta olisi komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi käytettävä rahoitus- tai luottolaitoksiin olevien omistusyhteyden arvoa, jonka sidosyritys määrittää komission delegoidun asetuksen 2015/35 13 artiklan mukaisesti;
- e) komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi käytettyjen arvojen olisi vastattava osakasyrityksen suhteellista omistusosuutta suoraan ja välillisesti hallussa olevasta omistusyhteydestä rahoitus- tai luottolaitokseen.

Ohje 5 – Komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi laadittavat laskelmat

- 1.29. Kun osakasyritykset laskevat 10 prosentin osuutta komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan i, ii, iv ja vi alakohtaan sisältyvistä eristä komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamiseksi, niiden olisi komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan nojalla käytettävä rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien osalta oman perusvarallisuuden erien vähentämätöntä määrää.
- 1.30. Mikäli rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien kaikkien muiden kuin komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen omistusyhteyksien arvo ei ole yli 10 prosenttia komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a kohdan i, ii, iv ja vi alakohtaan sisältyvistä eristä, komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 2 kohdan soveltamiseksi ei tehdä mitään vähennyksiä vaan sovelletaan ohjetta 8 tai 9.
- 1.31. Osakasyritysten tulisi soveltaa komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 3 kohtaa ainoastaan silloin, kun
 - a) ne ovat osoittaneet ohjeen 3 mukaisesti, että omistusyhteys täyttää strategisen omistusyhteyden kriteerit;
 - b) osakasyritys ja omistusyhteyksyritys sisältyvät laskelmiin, jotka on laadittu direktiivin 2002/87/EY mukaisen menetelmän 1 perusteella sen finanssiryhmittymän osalta, johon ne kuuluvat, tai Solvenssi II -direktiivin mukaisen menetelmän 1 perusteella.

Ohje 6 – Rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien omistusyhteyksien osalta tehtävät vähennykset

- 1.32. Mikäli komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 1 ja 2 kohdan mukaisia vähennyksiä ei voida tehdä komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 5 kohdassa säädetystä vastaavasta luokasta, yritysten olisi meneteltävä seuraavasti:

- a) mikäli vähennettäviä eriä ei ole luokiteltu komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 5 kohdan mukaisesti luokkiin, kaikki vähennykset olisi tehtävä komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan i, ii, iv ja vi alakohtaan sisältyvien erien määrästä;
- b) mikäli vähennyksen määrä on suurempi kuin määrä, josta vähennys on tehtävä komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 5 kohdan perusteella, yli menevä osa olisi vähennettävä seuraavasti:
 - i) ne osuudet ensisijaisen lisäpääoman (Additional Tier 1) instrumenteista, jotka ylittävät komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan iii ja v alakohtaan sekä b alakohtaan sisältyvät erät, vähennetään komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan i, ii, iv ja vi alakohtaan sisältyvistä eristä;
 - ii) ne osuudet rahoitus- ja luottolaitosten toissijaisen pääoman (Tier 2) instrumenteista, jotka ylittävät komission delegoidun asetuksen 2015/35 72 artiklaan sisältyvät oman perusvarallisuuden erät, vähennetään ensin komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan iii ja v alakohtaan sekä b alakohtaan sisältyvistä eristä ja sen jälkeen komission delegoidun asetuksen 2015/35 69 artiklan a alakohdan i, ii, iv ja vi alakohtaan sisältyvistä eristä, kunnes vähennys on tehty täysimääräisesti.

Ohje 7 – Rahoitus- ja luottolaitoksiin olevien välillisten omistusyhteyksien vähennyksistä johtuvat korjaukset

- 1.33. Mikäli rahoitus- tai luottolaitokseen olevan välillisen omistusyhteyden arvo on vähennettävä kokonaan tai osittain komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan nojalla, osakasyritysten olisi ainoastaan SCR:n laskemiseksi
- a) pienennettävä kyseisen vähennyksen määrällä suoraan omistetun sidosyrityksen arvoa, joka on sellainen osakasyrityksen omaisuuserä, jonka kautta omistusyhteys rahoitus- tai luottolaitokseen on välillinen;
 - b) noudatettava a alakohdassa kuvatun oikaisun osalta komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan 5 kohdan ja ohjeen 6 mukaista menettelytapaa.

Ohje 8 – Standardikaavan soveltaminen sidosyrityksiin

- 1.34. Tämä ohje koskee osakasyrityksiä, jotka käyttävät standardikaavaa laskeakseen SCR:n niiden riskien osalta, jotka aiheutuvat osakasyrityksen suoraan omistamista sidosyrityksistä.
- 1.35. Mikäli osakasyritys omistaa varoina sidosyrityksen oman varallisuuden eriä, eikä niiden arvoa vähennetä täysimääräisesti tai lainkaan osakasyrityksen omasta varallisuudesta komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamisen vuoksi, kyseisten omistusten jäljellä olevaa arvoa koskevat

pääomavaatimukset riskin kattamiseksi olisi laskettava standardikaavan mukaisesti.

1.36. Osakasyrityksen olisi käytettävä standardikaavaa seuraavasti:

- a) sidosyrityksen varsinaisen ja etuoikeutetun osakepääoman omistukset olisi käsiteltävä osakkeina, ja niihin olisi sovellettava asiaankuuluvaa osakealariskiosiota;
- b) sidosyrityksen liikkeeseen laskemia etuoikeudeltaan huonompia velkoja olisi käsiteltävä rahoitusinstrumentteina ottamalla huomioon sopimusehdot ja soveltamalla asiaankuuluvia markkinastressejä, kuten korko-, korkomarginaali-, valuutta- ja keskittymäalariskiosioita ja mahdollisia muita alariskiosioita;
- c) jos edellä esitetyissä omistuksissa on sekä osakkeiden että velkakirjojen piirteitä, ne olisi käsiteltävä markkinoihin ja vastapuoleen liittyvien riskialtistumien käsittelyä standardikaavassa koskevissa ohjeissa olevan ohjeen 5 mukaisesti.

Ohje 9 – Sisäisten mallien soveltaminen sidosyrityksiin

1.37. Tämä ohje koskee osakasyrityksiä, jotka käyttävät kokonaista tai osittaista sisäistä mallia laskeakseen SCR:n niiden riskien osalta, jotka aiheutuvat sidosyrityksistä.

1.38. Mikäli osakasyritys omistaa varoina sidosyrityksen oman varallisuuden eriä, eikä niiden arvoa vähennetä täysimääräisesti tai lainkaan osakasyrityksen omasta varallisuudesta komission delegoidun asetuksen 2015/35 68 artiklan soveltamisen vuoksi, kyseisten omistusten jäljellä olevan arvon aiheuttamat riskit olisi huomioitava osana sisäistä mallia.

1.39. Osakasyrityksen olisi käsiteltävä sisäisessä mallissa kaikki määrällisesti ilmaistavat olennaiset riskit, jotka aiheutuvat sen sidosyrityksistä, ja otettava huomioon alistumat sidosyrityksille, mukaan lukien osakeomistukset ja etuoikeudeltaan huonommat velat. Tällaisten riskien mittasuhteet olisi otettava huomioon mallissa.

1.40. Mikäli osakasyritys suorittaa SCR-laskennan omistusyhteyden tai sidosyrityksen osalta yksittäisen yksikön tasolla ottamalla huomioon kyseisen sidosyrityksen perustana olevien varojen ja velkojen arvoon kohdistuvat riskit, sen olisi varmistettava, että tämä on asianmukainen laskelma yksittäisen yksikön tasolla, eikä sen pitäisi korvata kyseistä laskelmaa konsolidoidulla laskelmalla, jossa osakasyritystä ja sen sidosyritystä pidetään Solvenssi II -direktiivin soveltamisalaan kuuluvana ryhmänä.

Ohjeiden noudattaminen ja raportointia koskevat säännöt

1.41. Tässä asiakirjassa on EIOPA-asetuksen 16 artiklan nojalla annettuja ohjeita. EIOPA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita ja suosituksia.

- 1.42. Toimivaltaisten viranomaisten, jotka noudattavat tai aikovat noudattaa näitä ohjeita, on sisällytettävä ne sääntely- tai valvontakehykseensä asianmukaisella tavalla.
- 1.43. Toimivaltaisten viranomaisten on vahvistettava EIOPAlle kahden kuukauden kuluessa näiden ohjeiden käännösversioiden julkaisemisesta, noudattavatko tai aikovatko ne noudattaa ohjeita, sekä noudattamatta jättämisen syyt.
- 1.44. Ellei vastausta saada määräaikaan mennessä, toimivaltaisten viranomaisten katsotaan jättäneen ohjeet noudattamatta, mistä tehdään ilmoitus.

Tarkistusta koskeva loppusäännös

- 1.45. EIOPA tekee näihin ohjeisiin tarkistuksia.